

## RELAZIONE DI GESTIONE DEL FONDO ALPHA AL 31 DICEMBRE 2015

Il Consiglio di Amministrazione di **IDeA FIMIT sgr S.p.A.** ha approvato il 12 febbraio 2016 la Relazione di gestione al 31 dicembre 2015 di “**Alpha Immobiliare - Fondo Comune di Investimento Immobiliare di tipo Chiuso**” gestito da IDeA FIMIT sgr e quotato sul segmento MIV di Borsa Italiana S.p.A. (codice di negoziazione **QFAL**; codice ISIN **IT0003049605**).

Il **valore complessivo netto** (NAV) del Fondo Alpha è passato da 371.760.134 euro al 31 dicembre 2014 a **346.542.613 euro al 31 dicembre 2015**.

Il **valore unitario della quota** è passato da 3.578,918 euro al 31 dicembre 2014 a **3.336,150 euro al 31 dicembre 2015** con un decremento del 6,78%.

Dalla data di apporto, 1 marzo 2001, al 31 dicembre 2015, il **valore complessivo netto** (NAV) del Fondo si è incrementato passando da 259.687.500 euro a **346.542.613 euro** (371.760.134 euro al 31 dicembre 2014). Il **valore unitario della quota** è passato da 2.500,000 euro a **3.336,150 euro** (3.578,918 euro al 31 dicembre 2014) con un incremento del 33,45% (43,16% al 31 dicembre 2014); considerando **le distribuzioni dei proventi effettuate** sino alla data del 31 dicembre 2015, per un totale di **1.888,85** euro a quota, che hanno inciso per il 75,55% rispetto al valore iniziale della quota (2.500 euro) e considerata **la distribuzione dei rimborsi parziali pro-quota** corrisposta il 5 agosto 2015 per un totale di 97 euro pro-quota, che hanno inciso per il 3,88%, **l’incremento di valore realizzato è pari al 112,9%** (118,71% al 31 dicembre 2014).

Il **Tasso Interno di Rendimento**, calcolato sulla base del valore iniziale del Fondo, dei flussi di cassa in uscita e del NAV al 31 dicembre 2015, risulta pari al **7,57%**.

La Relazione di gestione del Fondo Alpha e l’estratto della Relazione di stima dei beni del Fondo, redatta dall’Esperto Indipendente, sono a disposizione presso la sede di IDeA FIMIT sgr, presso la sede del Depositario State Street Bank GmbH – Succursale Italia, sul sito internet **www.fondoalpha.it** e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato all’indirizzo **www.1info.it**.

*I risultati e i rendimenti comunicati sono stati conseguiti nel passato. Non vi è garanzia che i medesimi risultati possano essere ottenuti in futuro. Il presente documento non costituisce un’offerta o un invito ad acquistare o sottoscrivere quote dei Fondi gestiti da IDeA FIMIT sgr. Prima dell’acquisto, leggere i Prospetti Informativi e la documentazione contabile pubblicata più recente.*

**IDeA FIMIT sgr**

Via Mercadante 18 00198 Roma

T. (+39) 06 681631 F. (+39) 06 68192090

Via Brera 21 20121 Milano

T. (+39) 02 725171 F. (+39) 02 72021939

Roma 12 febbraio 2016

ECB/BA

**WWW.IDEAFIMIT.IT**